



ประกาศกระทรวงการคลัง^๑
เรื่อง ผลการปรับโครงสร้างหนี้พันธบตรรัฐบาลโดยการดำเนินธุกรรมแลกพันธบตร
(Bond Switching) ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2558 ครั้งที่ 2

ตามที่กระทรวงการคลังได้ประกาศ เรื่อง การปรับโครงสร้างหนี้พันธบตรรัฐบาลโดยการดำเนินธุกรรมแลกพันธบตร (Bond Switching) ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2558 ครั้งที่ 2 โดยจะดำเนินการปรับโครงสร้างหนี้พันธบตรรัฐบาลรุ่น LB15DA ซึ่งจะครบกำหนดในวันที่ 11 ธันวาคม 2558 ภายใต้วงเงิน 132,000 ล้านบาท นั้น

เพื่อให้เป็นไปตามความในมาตรา 16 แห่งพระราชบัญญัติการบริหารหนี้สาธารณะ พ.ศ. 2548 และกฎกระทรวงกำหนดหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการออก การซื้อขาย การโอน และการใช้ตราสารหนี้ เป็นหลักประกัน พ.ศ. 2550 กระทรวงการคลังขอประกาศให้ทราบทั่วไปว่า กระทรวงการคลังได้ดำเนินการปรับโครงสร้างหนี้พันธบตรรัฐบาลรุ่น LB15DA โดยการดำเนินธุกรรม Bond Switching มีรายละเอียด ดังนี้

1. วิธีการดำเนินธุกรรม Bond Switching ระหว่างวันที่ 23 – 26 มิถุนายน 2558
ได้ดำเนินการดังนี้

1.1 วันที่ 23 มิถุนายน 2558 กระทรวงการคลังกำหนดและประกาศราคาของพันธบตรรัฐบาลรุ่น LB15DA (Source Bond) และผู้ถือ Source Bond ได้ยื่นคำเสนอแลกพันธบตรและเอกสารประกอบที่เกี่ยวข้องอื่นๆ ให้แก่ผู้ร่วมจัดการการแลกพันธบตรภายในระยะเวลาที่กำหนด

1.2 วันที่ 24 มิถุนายน 2558 กระทรวงการคลังกำหนดและประกาศอัตราผลตอบแทน และรายละเอียดต่างๆ ของพันธบตรรัฐบาลรุ่นที่กระทรวงการคลังกำหนด (Destination Bonds) ที่จะแลกกับ Source Bond และแจ้งผลการแลกพันธบตรให้แก่ผู้ถือพันธบตรแต่ละรายผ่านทางผู้ร่วมจัดการการแลกพันธบตร

1.3 วันที่ 26 มิถุนายน 2558 ผู้ถือพันธบตรแต่ละรายที่ได้รับการตอบรับแลกพันธบตร ชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิระหว่างราคาราคาของ Source Bond และ Destination Bonds ให้แก่กระทรวงการคลัง หรือได้รับเงินค่าส่วนต่างสุทธิระหว่างราคาราคาของ Source Bond และ Destination Bonds จากกระทรวงการคลัง และกระทรวงการคลังส่งมอบ Destination Bonds ให้แก่ผู้ที่ได้รับจัดสรร Destination Bonds และธนาคารแห่งประเทศไทยในฐานะนายทะเบียนดำเนินการยกเลิก Source Bond ที่กระทรวงการคลังรับแลก

2. ผลการดำเนินธุกรรม Bond Switching มีดังนี้

2.1 พันธบัตร Source Bond ที่ดำเนินการแลกในครั้งนี้มีจำนวนรวมทั้งสิ้น

63,960,022,000 บาท โดย Source Bond ที่ถูกแลกมีราคา 1,010.73144 บาท ต่อ 1 หน่วย และมีอัตราผลตอบแทนร้อยละ 1.052115 ต่อปี ซึ่งการแลกพันธบัตรดังกล่าวทำให้ ณ วันที่ 26 มิถุนายน 2558 ยอดคงค้างของ Source Bond เป็นดังต่อไปนี้

หน่วย : บาท

พันธบัตรรัฐบาล รุ่น LB15DA ที่กำหนดให้เป็น Source Bond	ยอดคงค้างของ Source Bond ก่อนทำการเปลี่ยนแปลง	มูลค่าเงินต้นที่ตราไว้ ของ Source Bond ที่รับแลก ¹	ยอดคงค้างของ Source Bond หลังทำการเปลี่ยนแปลง ²
วงเงินที่อยู่ในแผนปรับโครงสร้างหนี้			
1) พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2553 ครั้งที่ 6	20,000,000,000	18,960,022,000	1,039,978,000
2) พันธบัตรรัฐบาล ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2554 ครั้งที่ 1	27,000,000,000	-	27,000,000,000
3) พันธบัตรรัฐบาล ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2554 ครั้งที่ 7	10,000,000,000	10,000,000,000	-
4) พันธบัตรรัฐบาล ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2554 ครั้งที่ 10	16,000,000,000	16,000,000,000	-
5) พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2554 ครั้งที่ 3	40,000,000,000	-	40,000,000,000
6) พันธบัตรรัฐบาล ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2555 ครั้งที่ 10	19,000,000,000	19,000,000,000	-
รวมวงเงินที่อยู่ในแผนปรับโครงสร้างหนี้	132,000,000,000	63,960,022,000	68,039,978,000

หมายเหตุ: 1. มูลค่าเงินต้นที่ตราไว้ของ Source Bond ที่รับแลก หมายถึง จำนวนหน่วยของ Source Bond ที่รับแลกคูณกับมูลค่าหน่วยของ Source Bond ที่ตราไว้หน่วยละ 1,000 บาท

2. ยอดคงค้างของ Source Bond หลังทำการเปลี่ยนแปลง Bond Switching ณ วันที่ 26 มิถุนายน 2558

ทั้งนี้ ภายหลังจากการดำเนินธุกรรม Bond Switching ข้างต้น ส่งผลให้ยอดคงค้างพันธบัตร
รุ่น LB15DA ที่ต้องปรับโครงสร้างหนี้คงเหลือจำนวน 68,039,978,000 บาท

2.2 Destination Bonds ที่กระทรวงการคลังดำเนินการออกเพื่อแลกกับ Source Bond
ตามข้อ 1 มีจำนวนรวมทั้งสิ้น 63,960,022,000 บาท ซึ่งประกอบด้วยพันธบัตรรัฐบาลจำนวน 5 รุ่น โดย
Destination Bonds ที่นำมาแลกมีรายละเอียด ดังนี้

พันธบัตรรัฐบาล Destination Bonds	ราคาของ Destination Bonds ¹ (บาท/หน่วย)	อัตราผลตอบแทนของ Destination Bonds ² (ร้อยละต่อปี)	มูลค่าเงินต้นที่ตราไว้ ของ Destination Bonds ที่ออกใหม่ ³ (บาท)	เงินส่วนต่างสุทธิ ระหว่างราคา Source Bond และ Destination Bonds ⁴ (บาท)
1) พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2558 ครั้งที่ 9 (LB183B)	1,106.16911	1.6600	8,039,347,000	-767,256,546.00
2) พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2558 ครั้งที่ 10 (LB206A)	1,005.58452	2.4300	18,291,002,000	94,142,324.01
3) พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2558 ครั้งที่ 11 (LB25DA)	1,079.12584	2.9800	9,655,803,000	-660,402,852.71
4) พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2558 ครั้งที่ 12 (LB296A)	1,159.96710	3.4300	10,580,000,000	-1,578,913,282.80
5) พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ประเภทอยุ่ยจำรัสคืนเงินต้น ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2558 ครั้งที่ 3 (LBA37DA)	1,071.41678	3.7700	17,393,870,000	-1,055,552,914.87
รวมทั้งสิ้น			63,960,022,000	-3,967,983,272.37

หมายเหตุ: 1. ราคา Destination Bonds หมายถึง ราคาต่อหน่วยของ Destination Bonds ที่ต้องการแลก ซึ่งสะท้อนมูลค่าปัจจุบัน (present value) ของดอกเบี้ยและเงินต้นของ Destination Bonds ที่ต้องการแลก ตามที่คำนวณและกำหนดโดยกระทรวงการคลัง

2. อัตราผลตอบแทนของ Destination Bonds หมายถึง อัตราผลตอบแทน (Yield) ของพันธบัตรรัฐบาลที่ออกใหม่ (Destination Bonds) ที่ต้องการแลก ซึ่งกระทรวงการคลัง เป็นผู้กำหนดอัตราผลตอบแทนให้เหมาะสมสำหรับการแลกพันธบัตร

3. มูลค่าเงินต้นที่ตราไว้ของ Destination Bonds ที่ออกใหม่ หมายถึง จำนวนหน่วยของ Destination Bonds ที่ออกใหม่คูณกับมูลค่าหน่วยเงินต้น ที่ตราไว้หน้า พันธบัตรที่ตราไว้หน่วยละ 1,000 บาท

4. เงินส่วนต่างสุทธิระหว่างราคา Source Bond และ Destination Bonds หมายถึง เงินค่าส่วนต่างสุทธิภัยหลังจากการหักลบคงเหลือเงินค่าส่วนต่างระหว่างราคา Source Bond และ Destination Bonds (ถ้ามี) ที่ผู้ออกพันธบัตร และผู้ถือพันธบัตรแต่ละรายจะต้องชำระให้แก้อีกฝ่ายหนึ่ง โดยเงินส่วนต่างสุทธิดังกล่าวคำนวณจาก มูลค่าของ Source Bond (จำนวนหน่วยของ Source Bond ที่รับแลกคูณกับราคาของ Source Bond) ลบด้วยมูลค่าของ Destination Bonds (จำนวนหน่วยของ Destination Bonds ที่ออกใหม่คูณับราคาของ Destination Bonds)

ทั้งนี้ ผลการออก Destination Bonds ข้างต้น ทำให้ ณ วันที่ 26 มิถุนายน 2558⁵
ยอดคงค้างของ Destination Bonds แต่ละรุ่นเป็นดังต่อไปนี้

หน่วย : บาท

พันธบัตรรัฐบาล Destination Bonds	ยอดคงค้างของ Destination Bonds ก่อนทำธุรกรรม	มูลค่าเงินต้นที่ตราไว้ของ Destination Bonds ที่ออกใหม่ ¹	ยอดคงค้างของ Destination Bonds หลังทำธุรกรรม (ณ วันที่ 26 มิ.ย. 2558)
1) พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2558 ครั้งที่ 9 (LB183B)	86,632,000,000	8,039,347,000	94,671,347,000
2) พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2558 ครั้งที่ 10 (LB206A) ²	-	18,291,002,000	18,291,002,000
3) พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2558 ครั้งที่ 11 (LB25DA)	96,198,000,000	9,655,803,000	105,853,803,000
4) พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2558 ครั้งที่ 12 (LB296A)	134,672,000,000	10,580,000,000	145,252,000,000
5) พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ประเภททุกอย่างสำนักงานที่ออกใหม่ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2558 ครั้งที่ 3 (LBA37DA)	166,985,113,000	17,393,870,000	184,378,983,000
รวม	484,487,113,000	63,960,022,000	548,447,135,000

หมายเหตุ : 1. มูลค่าเงินต้นที่ตราไว้ของ Destination Bonds ที่ออกใหม่ หมายถึง จำนวนหน่วยของ Destination Bonds ที่ออกใหม่คูณกับมูลค่าหนึ่งหน่วยเงินต้น
ที่ตราไว้หน้าพันธบัตรที่ตราไว้หน่วยละ 1,000 บาท
2. พันธบัตรรุ่นใหม่ (New Issue)

3. การปรับโครงสร้างหนี้พันธบัตรรัฐบาลโดยการดำเนินธุรกรรม Bond Switching ในครั้งนี้ มีผู้ถือพันธบัตรที่ได้รับการตอบรับการแลก Source Bond และได้รับการจัดสรร Destination Bonds ได้แก่ ธนาคารพาณิชย์ กองทุนรวม กองทุนบำเหน็จบำนาญ ข้าราชการ สำนักงานประกันสังคม บริษัทประกันชีวิต บริษัทประกันภัย และนักลงทุนสถาบันในต่างประเทศ

4. Destination Bonds ที่ออกในครั้งนี้ มีรายละเอียดและเงื่อนไขดังนี้

4.1 Destination Bonds เป็นพันธบัตรชนิดออกให้ในนามผู้ทรงกรรมสิทธิ์ในพันธบัตรตามราคาที่ตราไว้เป็นหน่วย หน่วยละ 1,000 บาท

4.2 การโอนกรรมสิทธิ์หรือการจำนำ Destination Bonds ให้ถือปฏิบัติตามกฎหมาย
และหรือพิธีปฏิบัติของธนาคารแห่งประเทศไทย หรือบริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
แล้วแต่กรณี

4.3 ถ้าผู้ฝากซึ่งหมายถึงเจ้าของกรรมสิทธิ์หรือผู้รับจำนำมีความประสงค์จะถอนคืน
การฝาก Destination Bonds ธนาคารแห่งประเทศไทยจะพิจารณาดำเนินการตามพิธีปฏิบัติที่ธนาคาร
แห่งประเทศไทยกำหนด

4.4 กรณีที่มีการออก Destination Bonds ประเภทมีใบตราสาร (Scrip) มิให้ถือว่า Destination Bonds จะบัญชีสมบูรณ์ เว้นแต่พนักงานธนาคารแห่งประเทศไทยซึ่งรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังได้แต่งตั้งขึ้นโดยประกาศในราชกิจจานุเบกษา ได้ลงลายมือชื่อกำกับใน Destination Bonds จะบัญชีแล้ว

4.5 การคำนวณดอกเบี้ยของ Destination Bonds รุ่น LB183B LB25DA และ LB296A จะคำนวณจากมูลค่าของพันธบัตรรัฐบาลทั้ง 3 รุ่น โดยเริ่มคำนวณจากวันชำระดอกเบี้ยครั้งล่าสุดถึงวันก่อนวันได้ถอนพันธบัตรรัฐบาลหนึ่งวัน ในส่วนของพันธบัตร รุ่น LB206A ซึ่งเป็นพันธบัตรรุ่นใหม่ (New Issue) จะเริ่มคำนวณดอกเบี้ยจากวันที่ 26 มิถุนายน 2558 ถึงวันก่อนวันได้ถอนพันธบัตรรัฐบาลหนึ่งวัน การคำนวณดอกเบี้ยใช้หลักเกณฑ์หนึ่งปีมี 365 วัน แล้วนับตามจำนวนวันที่เกิดขึ้นจริง เศษของหนึ่งสัปดาห์คือห้าดอลลาร์ โดยตลอดเวลาที่พันธบัตรรัฐบาลยังมีอายุอยู่ให้แบ่งชำระดอกเบี้ยปีละสองงวด สำหรับดอกเบี้ยงวดสุดท้ายจะชำระพร้อมกับต้นเงินของพันธบัตรรัฐบาล ณ วันได้ถอนพันธบัตรรัฐบาล หากวันครบกำหนดชำระดอกเบี้ยตรงกับวันหยุดธนาคารแห่งประเทศไทยให้เลื่อนไปชำระในวันทำการถัดไป

สำหรับการคำนวณดอกเบี้ยของ รุ่น LBA37DA จะเริ่มคำนวณจากวันชำระดอกเบี้ยครั้งล่าสุด ถึงวันก่อนวันได้ถอนพันธบัตรรัฐบาลหนึ่งวัน โดยจำนวนดอกเบี้ยในแต่ละงวดดอกเบี้ยจะถูกคำนวณโดยการนำจำนวนเงินต้นคงเหลือ ณ ต้นงวดดอกเบี้ยของพันธบัตร ซึ่งผู้ถือกรรมสิทธิ์ในพันธบัตรแต่ละรายมีอยู่คูณด้วยอัตราดอกเบี้ย โดยใช้หลักเกณฑ์หนึ่งปีมี 365 วัน และนับตามจำนวนวันที่เกิดขึ้นจริง ทั้งนี้ การคำนวณดอกเบี้ยหากมีเศษของหนึ่งสัปดาห์คือห้าดอลลาร์ หากวันจ่ายดอกเบี้ยตรงกับวันหยุดธนาคารแห่งประเทศไทยให้เลื่อนไปชำระในวันทำการถัดไป และจะไม่มีการคำนวณดอกเบี้ยเพิ่มให้ เว้นแต่ปีที่เริ่มทยอยชำระคืนเงินต้นจนถึงวันจ่ายดอกเบี้ยงวดสุดท้ายจะคำนวณดอกเบี้ยเพิ่มตามจำนวนวันที่เลื่อนออกไป

4.6 กำหนดได้ถอนคืน Destination Bonds รุ่น LB183B LB206A LB25DA และ LB296A เป็นการได้ถอนครั้งเดียวเต็มตามจำนวนที่ออก และจะไม่มีการได้ถอนก่อนกำหนด หากวันได้ถอนตรงกับวันหยุดธนาคารแห่งประเทศไทยให้เลื่อนวันได้ถอนเป็นวันทำการถัดไป

สำหรับ รุ่น LBA37DA จะทยอยชำระคืนเงินต้นงวดแรกเมื่อพันธบัตรมีอายุครบ 21 ปี โดยจะแบ่งการชำระคืนเงินต้นเป็นจำนวนห้างวด งวดละเท่าๆ กัน เริ่มตั้งแต่วันที่ 12 ธันวาคม 2576 และชำระคืนเงินต้นงวดสุดท้ายในวันครบกำหนดได้ถอนพันธบัตรในวันที่ 12 ธันวาคม 2580 หากวันที่ชำระคืนเงินต้นตรงกับวันหยุดธนาคารแห่งประเทศไทยให้เลื่อนไปชำระในวันทำการถัดไป

โดยการชำระคืนต้นเงินกู้ของพันธบัตร รุ่น LB183B LB206A LB25DA LB296A และการชำระคืนเงินต้นงวดสุดท้ายของพันธบัตร รุ่น LBA37DA จะกระทำได้ต่อเมื่อธนาคารแห่งประเทศไทยได้รับคืนใบพันธบัตร หรือตามที่ธนาคารแห่งประเทศไทยได้รับแจ้งจากบริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด กรณีผู้ถือกรรมสิทธิ์ฝากพันธบัตรไว้กับบริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

5. การดำเนินธุกรรม Bond Switching ในครั้งนี้มีค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายในการดำเนินการ ดังต่อไปนี้

5.1 ค่าธรรมเนียมในการปฏิบัติหน้าที่ของผู้ร่วมจัดการการแลกพันธบัตร จำนวน 3 แห่ง ประกอบด้วย ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) และธนาคารสแตนดาร์ด ชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) ในจำนวนรวมทั้งสิ้นเท่ากับอัตรา้อยละ 0.08 (ศูนย์จุดศูนย์แปด) ของ จำนวนรวมของผลคูณของราคา Destination Bonds ที่กระทรวงการคลังกำหนดแต่ละรุ่น คูณด้วยจำนวนหน่วย ของ Destination Bonds ที่ออกใหม่ในรุ่นนั้นๆ โดยที่ราคา Destination Bonds ที่กระทรวงการคลังกำหนด ดังกล่าวข้างต้น และจำนวนหน่วยของ Destination Bonds ที่ออกใหม่ เป็นไปตามที่ระบุไว้ในหนังสือแจ้งผล ธุกรรม Bond Switching

5.2 ค่าใช้จ่ายและค่าธรรมเนียมในการจัดการเกี่ยวกับ Destination Bonds สำหรับ ธนาคารแห่งประเทศไทยในฐานะนายทะเบียนและตัวแทนการจ่ายเงินพันธบัตร ดังต่อไปนี้

(1) ค่าใช้จ่ายในการพิมพ์แบบพิมพ์พันธบัตร

(2) ค่าธรรมเนียมในการจัดการเกี่ยวกับพันธบัตร ในอัตราไม่เกินร้อยละ 0.1 ของ ดอกเบี้ยที่ชำระและต้นเงินกู้ตามพันธบัตรที่ชำระคืน

ประกาศ ณ วันที่ 14 สิงหาคม พ.ศ. 2558

(นายนริศ ชัยสูตร)

รองปลัดกระทรวงการคลัง

หัวหน้ากลุ่มการกิจด้านรายจ่ายและหนี้สิน ปฏิบัติราชการแทน

รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง